



## Comptes annuels consolidés au 31 mars 2015

### **TRILOGIQ accélère sa mutation vers la technologie composite et les services à haute valeur ajoutée**

#### **Retour de la croissance Redressement des marges au 2<sup>ème</sup> semestre**

Depuis 2012, TRILOGIQ travaille au développement d'une gamme de produits en matériaux composite destinée à remplacer la gamme en acier historique. Cette technologie, qui a fait l'objet de plusieurs dépôts de brevets, apporte de nombreux bénéfices aux clients par rapport à l'acier utilisé par tous les concurrents. Ses qualités naturelles de créativité et de design vont permettre à TRILOGIQ d'équiper l'ensemble des secteurs (tourisme, agroalimentaire, cosmétique, luxe, technologie...) quand les systèmes en acier traditionnels s'arrêtent à l'industrie.

Les mois à venir vont être dédiés à augmenter les capacités de production, réduire les coûts et innover continuellement en élargissant la gamme GRAPHIT® sur la base de cette plateforme. Une priorité sera donnée au marketing et à la communication, ainsi qu'au mode de vente de solutions complètes dans de nouveaux secteurs.

« Nous sommes extrêmement heureux et touchés de l'accueil réservé à GRAPHIT® par nos clients, anciens et nouveaux, et de l'enthousiasme que cette nouvelle gamme a suscité au sein de leurs équipes. Nous avons vécu une très bonne fin d'exercice, bénéficiant à la fois du lancement du nouveau produit et d'une baisse des coûts d'exploitation, générant ainsi un redressement des marges. Voilà tout ce que nous permet le système GRAPHIT® ! C'est une plateforme technologique d'avenir et un produit véritablement design et premium » déclare Eric Courtin, Président du Conseil d'Administration de TRILOGIQ.

#### **Impact GRAPHIT®**

Au 31 mars 2015, les commandes GRAPHIT® ont représenté environ 4,7 millions d'euros de commandes, soit près de 7% des commandes consolidées, avec une très forte progression tout au long de l'exercice.

Les commandes GRAPHIT® du 1<sup>er</sup> trimestre du nouvel exercice (avril à juin) ont atteint plus de 2 millions d'euros, soit 11% des commandes consolidées, les ventes étant limitées uniquement par un système de production en rodage.

A partir du 3<sup>ème</sup> trimestre (octobre à décembre), TRILOGIQ sera capable de produire cinq fois plus de composants qu'aujourd'hui.

## Chiffres clés

En milliers d'euros	31/03/2015	31/03/2014	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>67.049</b>	<b>65.940</b>	<b>+ 1,7%</b>
Marge brute	41.326	39.765	+ 3,9%
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>61,6%</i>	<i>60,3%</i>	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4.127</b>	<b>4.929</b>	<b>- 16,3%</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>6,2%</i>	<i>7,5%</i>	
Résultat financier	692	(430)	
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>4.820</b>	<b>4.499</b>	<b>+ 7,1%</b>
Résultat exceptionnel	(35)	14	
Impôt sur les bénéfices	(815)	(1.463)	
Amortissement des écarts d'acquisition	-	468	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>3.771</b>	<b>3.436</b>	<b>+9,8%</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,6%</i>	<i>5,2%</i>	
Résultat net minoritaires	198	82	
Capitaux propres Groupe	56.009	51.479	
Dettes financières	9	23	
Trésorerie	23.652	23.470	

### Chiffre d'affaires : + 1,7%

Sur l'exercice écoulé, le chiffre d'affaires consolidé de TRILOGIQ a progressé de 1,7%, de 65.940 K€ à 67.049 K€. A taux de change constants, la hausse est ressortie à 1,5%.

A titre d'information, le chiffre d'affaires consolidé du deuxième semestre s'est élevé à 34.477 K€, à comparer à 32.572 K€ au premier semestre, soit une augmentation de 6%.

L'Export représente aujourd'hui 90% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	31 mars 2015	% CA	31 mars 2014	% CA	Variation
France	6.490	10%	6.194	9%	+5%
Export	60.559	90%	59.746	91%	+1%
<b>Total</b>	<b>67.049</b>	<b>100%</b>	<b>65.940</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>

La contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2015	% CA	31 mars 2014	% CA	Variation
Europe	40.592	61%	39.904	60%	+2%
Amériques	23.483	35%	23.008	35%	+2%
Afrique / Asie	2.973	4%	3.027	5%	-2%
<b>Total</b>	<b>67.049</b>	<b>100%</b>	<b>65.940</b>	<b>100%</b>	<b>+2%</b>

### **Marge brute : (61,6% du chiffre d'affaires)**

Le Groupe est parvenu à accroître sa marge brute sous l'effet conjugué de la montée en puissance de sa nouvelle gamme de joints en composite GRAPHiT® et d'une hausse des ventes de solutions modulaires assemblées, plus rémunératrices que les ventes de composants à l'unité.

Cette augmentation s'est particulièrement ressentie lors des trois derniers mois de l'exercice, au cours desquels les ventes de GRAPHiT® se sont fortement accélérées, hissant le taux de marge brute à 62,3% au second semestre à comparer à 60,9% lors du premier semestre.

### **Résultat d'exploitation (6,2% du chiffre d'affaires)**

Le résultat d'exploitation (4.127 K€) s'est inscrit en baisse de 16,4% par rapport à 2014 (4.929 K€). Au 31 mars 2015, il s'est élevé à 6,2% du chiffre d'affaires à comparer à 7,5% lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 1,3 point.

L'explication de cette évolution est triple :

- la progression de 7% des autres achats et charges externes (13.831 K€), principalement du fait des dépenses d'études et de marketing liées à la commercialisation de la nouvelle gamme GRAPHiT®, ainsi qu'à un recours plus important à la sous-traitance et à l'intérim,
- la forte hausse de 11% des charges de personnel (19.904 K€), due essentiellement aux indemnités de départ versées aux cadres ayant quitté le Groupe, en France et dans plusieurs filiales. L'effectif global, quant à lui, est resté quasiment stable pour atteindre 505 personnes au 31 mars 2015,
- la baisse de 12% des dotations aux amortissements et provisions, l'impact de la fin de l'amortissement des brevets au 30 septembre 2014 étant supérieur à celui de l'augmentation des dotations liées aux nombreux investissements (nouveau bâtiment, machines, moules, système ERP).

A l'instar des autres chiffres clés, la progression du résultat d'exploitation au cours de l'exercice est particulièrement marquante : de 1.651 K€ au premier semestre (5,1% du chiffre d'affaires) à 2.476 K€ au second semestre (7,2% du chiffre d'affaires).

### **Résultat financier (+ 692 K€)**

Du fait de l'évolution favorable du Dollar américain et de la Livre Sterling, TRILOGIQ a enregistré un gain de change de 549 K€ sur l'exercice. Les autres produits financiers proviennent essentiellement des placements à terme.

### **Résultat net part du Groupe (5,6% du chiffre d'affaires) : + 9,8%**

Après la prise en compte de l'impôt sur les résultats (815 K€), les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2015 se traduisent par un résultat net part du Groupe de 3.771 K€ en hausse de 9,8% à comparer au 31 mars 2014 (3.436 K€).

La contribution de chaque société aux résultats d'ensemble, répartie par grande zone géographique, peut être résumée comme suit :

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Total
Chiffre d'affaires	40.592	23.483	2.973	<b>67.049</b>
Résultat d'exploitation	2.985	1.166	(24)	<b>4.127</b>
Résultat courant avant impôt	3.367	1.206	247	<b>4.820</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>2.997</b>	<b>814</b>	<b>159</b>	<b>3.970</b>

## **Structure financière du Groupe**

Au 31 mars 2015, l'endettement global du Groupe est nul.

TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire d'un montant de 23.652 K€ au 31 mars 2015, à comparer à 23.470 K€ sur 2014. Il est intéressant de noter que dans ce contexte d'investissements industriels et marketing massifs, le Groupe est parvenu à améliorer légèrement son niveau de trésorerie.

## **Cash-flows**

L'exercice clos au 31 mars 2015 a été marqué par :

- la poursuite du plan d'investissements industriels dédié à la gamme GRAPHIT® pour un montant de 5,5 M€,
- une nouvelle amélioration du BFR, qui a diminué de plus de 900 K€, notamment du fait des efforts portés sur le suivi renforcé des créances clients.

## **CARNET DE COMMANDES CONSOLIDE DU 1ER TRIMESTRE**

Au 30 juin 2015, le carnet de commandes consolidé s'élève à 17.751 K€, en hausse de 7% à comparer au 30 juin 2014.

Commandes en K€	30.06.2015	30.06.2014	Variation
Europe	10.872	10.614	+ 2%
Amérique	6.050	5.288	+ 14%
Afrique / Asie	829	730	+ 14%
<b>Total Groupe</b>	<b>17.751</b>	<b>16.631</b>	<b>+ 7%</b>

## **PERSPECTIVES D'AVENIR**

Après quelques mois d'existence sur le marché, forte d'une vingtaine de produits seulement, la gamme GRAPHIT® commence à s'imposer comme le nouveau standard technologique, aussi bien dans les segments historiques du Groupe (automobile, aéronautique, électronique) que dans de nouveaux secteurs dont TRILOGIQ était absent jusqu'à présent (médical, distribution, agroalimentaire, e-commerce...).

Aujourd'hui, la stratégie de TRILOGIQ, dont l'objectif majeur est d'accroître sa rentabilité, s'articule autour de quatre principaux axes :

- poursuivre la diversification de sa clientèle avec le système GRAPHIT®,
- intensifier la vente de solutions modulaires assemblées et de services à haute valeur ajoutée,
- accélérer la réduction des coûts fixes par la simplification des schémas organisationnels,
- poursuivre l'innovation continue avec le développement de nouveaux produits.